

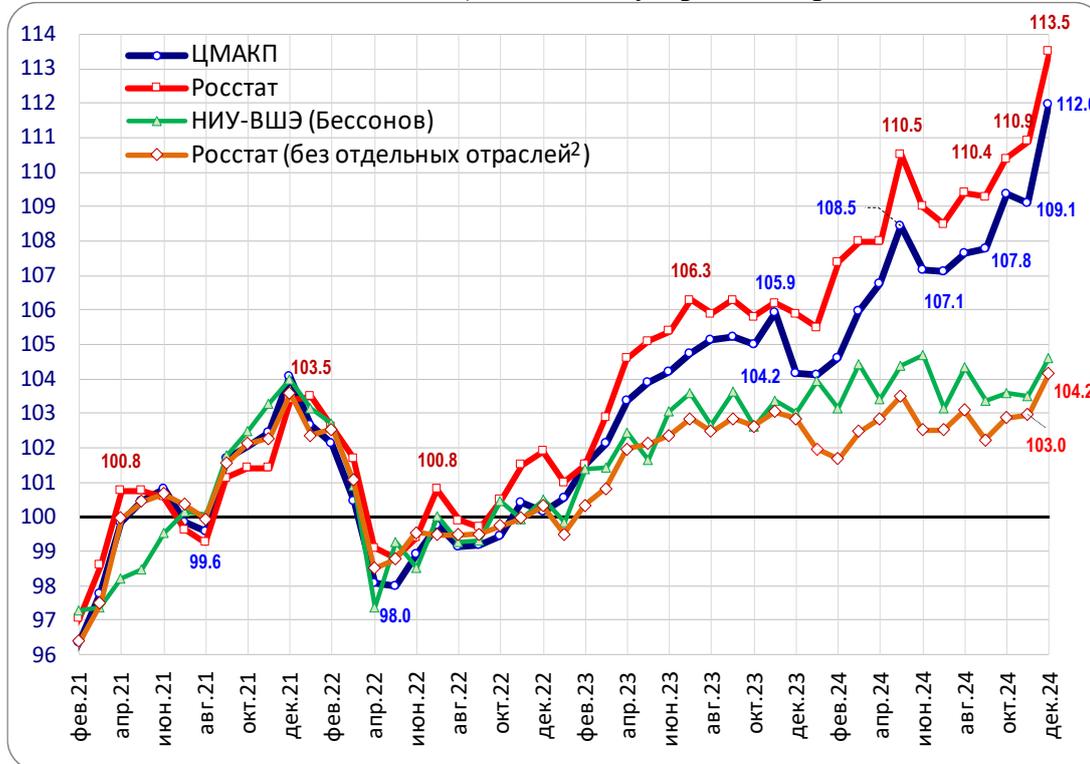
О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА в декабре и четвертом квартале 2024 г.¹

Согласно данным Росстата, в декабре зафиксирован резкий скачок выпуска: прирост по сравнению с ноябрем оценивается в 2,3% (сезонность устранена), индекс относительно соответствующего периода предшествующего года (СППГ) подскочил до 108,2% после 103,5% в ноябре.

Анализ показывает, что рекордный итог декабря обеспечен преимущественно за счет увеличения выпуска в видах деятельности с преобладанием продукции ОПК. За вычетом этих производств² прирост в декабре по сравнению с ноябрем оценивается в 1,2%, а индекс СППГ – в 101,3% (после 99,9% в ноябре).

Рост производства по «чисто гражданским» видам деятельности в декабре обусловлен восстановлением производства нефтепродуктов и краткосрочным, конъюнктурным увеличением выпуска пищевых продуктов (см. ниже). Таким образом, говорить о новой фазе промышленного подъема не приходится, в первые месяцы 2025 г. следует ожидать существенной отрицательной коррекции выпуска.

График 1. Объем промышленного производства по данным Росстата, оценкам ЦМАКП и НИУ-ВШЭ (сезонность устранена, среднемес. 2021 = 100)



¹ В данной работе используются результаты проекта ФИ-2025-63, выполняемого в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ в 2025 г.

² Производство готовых металлоизделий, не включенных в другие группировки; компьютеров, электронных и оптических изделий; летательных аппаратов; прочих транспортных средств, не включенных в другие группировки.

На уровне отдельных отраслей в декабре выделяются следующие особенности динамики выпуска:

а) продолжение медленного сокращения **добычи углеводородов**³: темп прироста к предыдущему месяцу в декабре составил -0,2% после -0,5% в ноябре (здесь и далее оценки с учетом устранения сезонного и календарного факторов)⁴;

б) рост объемов производства в **нефтепереработке** (+2,6% в декабре к предыдущему месяцу);⁵ при этом столь значительный рост лишь компенсирует снижение выпуска в предыдущие месяцы – в среднем за IV квартал объем производства нефтепродуктов увеличивался всего на +0,2% в месяц; индекс СППГ в декабре составил 100,8%;

в) резкое увеличение выпуска после стагнации в **производстве пищевых продуктов**; за период с июля по ноябрь интенсивность выпуска не изменилась, однако в декабре отмечается существенный рост (+2,2% к предыдущему месяцу), который обусловлен очень резким (и потому вряд ли устойчивым) наращиванием объемов выпуска в ряде секторов⁶; индекс СППГ в декабре – 103,8% (после 100,7% в ноябре);

г) продолжение роста в производстве **лекарственных средств**; с середины 2024 г. рост производственной активности (ранее достаточно существенный) в данном секторе прекратился (-0,8% в среднем за месяц в июле-октябре), однако, к концу осени наметилась тенденция активного роста (+8,2% в ноябре), которая получила продолжение и в последнем месяце года (в декабре +5,9%); индекс СППГ в декабре – 135,0%;

д) резкий рост **производства металлоизделий** (+15,0% в декабре); рост практически полностью обеспечен скачком выпуска в виде деятельности с преобладанием продукции ОПК⁷ (+19,4%), суммарный рост выпуска во всех остальных производствах данного сектора составил в декабре лишь +3,2%; индекс СППГ отрасли в декабре – 100,7%;

е) масштабный рост в производстве **прочих транспортных средств**⁸ (+15,5% в декабре); рост обусловлен увеличением выпуска «летательных и космических аппаратов» (+21,5%) и «прочих транспортных средств, не включенных в другие группировки» (+14,2%), которые также производят продукцию военного назначения.

³ Так как с марта 2023 г. публикация Росстатом данных о добыче нефти прекращена, мы приводим косвенную оценку темпа прироста в целом по углеводородам, без разбивки на нефть и газ.

⁴ Сокращение объемов нефтедобычи происходит в рамках выполнения плана ОПЕК – в декабре добыча нефти составила 8,985 млн баррелей в сутки, что на 6 тыс. баррелей в сутки меньше, чем в ноябре, но по-прежнему выше плана ОПЕК – на 7 тыс. баррелей в сутки (<https://tass.ru/ekonomika/22887755>).

⁵ Оценка сделана по данным о динамике производства по виду деятельности «Производство нефтепродуктов» в целом, поскольку начиная с мая 2024 г. Росстат прекратил публикацию данных о производстве автомобильного бензина, а с июня и всех остальных нефтепродуктов в натуральном выражении.

⁶ Компенсационный рост (после спада осенью из-за проблем с выловом лососевых) в рыбопереработке (+7,5% к предыдущему месяцу), активный рост в производстве прочих пищевых продуктов, таких как приправы и пряности (+19%) и готовые пищевые продукты и блюда (+10%). Отдельный вопрос – к скачку в производстве плодоовощной продукции (код ОКВЭД 10.39), где зафиксирован аномальный, почти двукратный за месяц, рост выпуска (связанный, видимо, с ошибкой в отчетности предприятий).

⁷ «Производство готовых металлоизделий, не включенных в другие группировки» (код 25.04.АГ).

⁸ Включает железнодорожное машиностроение, авиа- и судостроение, а также производство военных боевых машин.

График 2. Динамика выпуска по видам деятельности за последний месяц (декабрь к ноябрю, сезонность устранена)

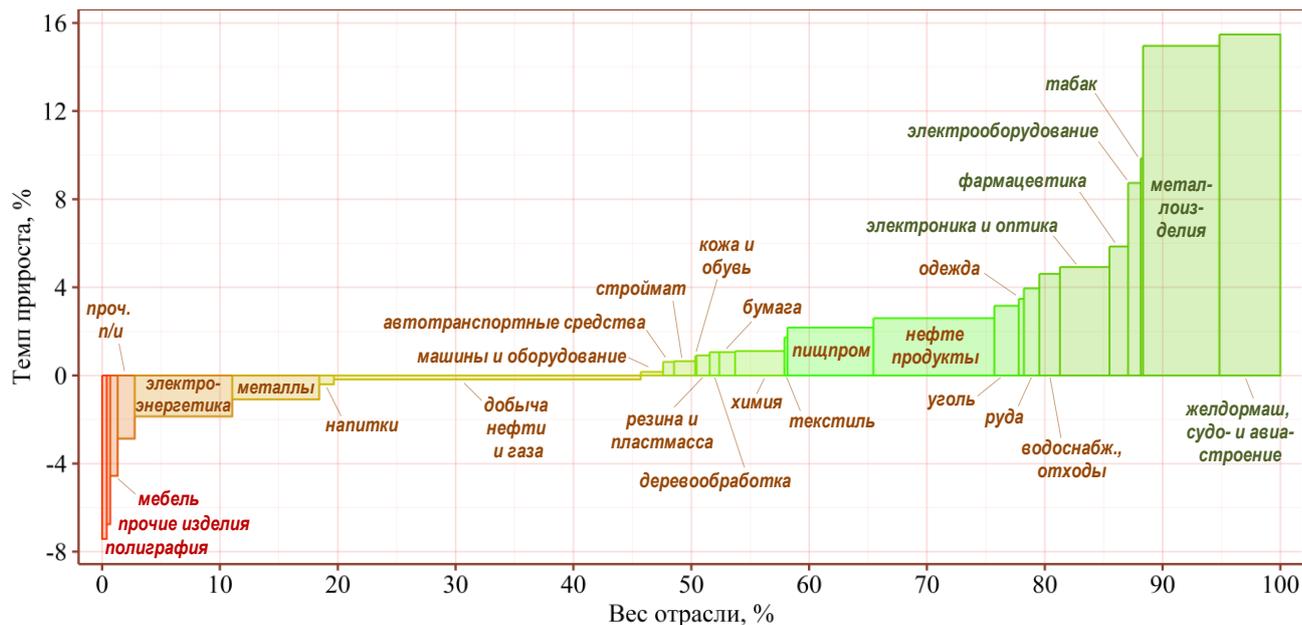


График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (декабрь к сентябрю, сезонность устранена)

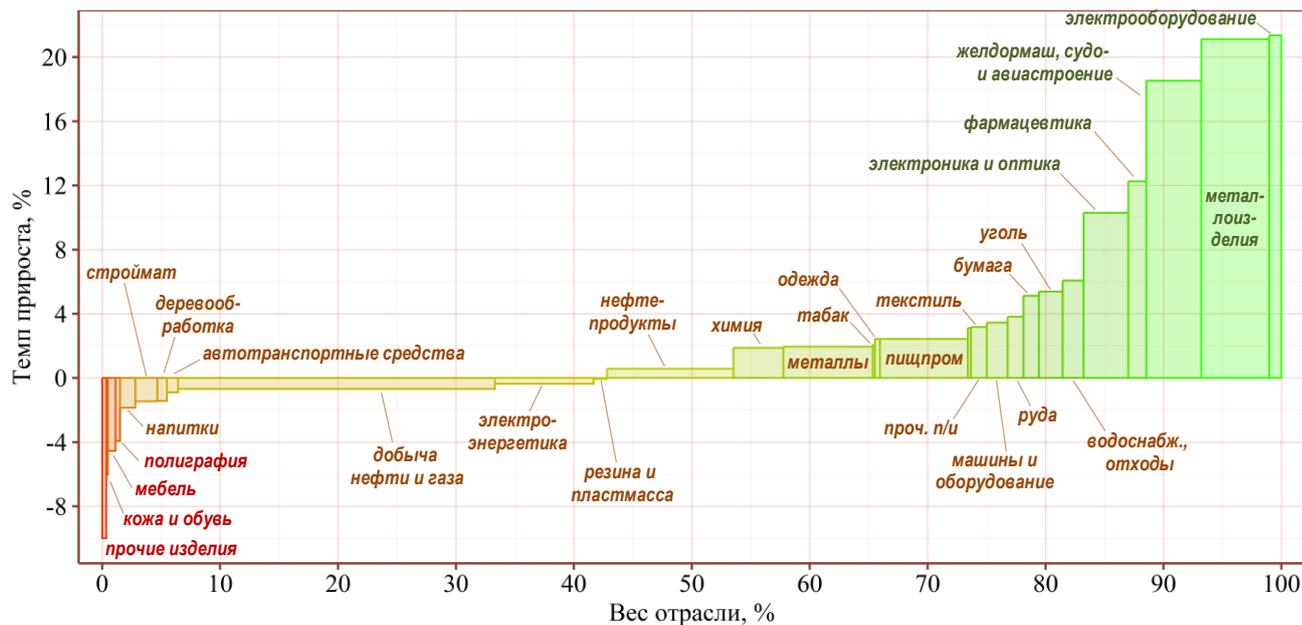


График 4. «Среднесрочные итоги» динамики выпуска по видам деятельности (IV кв. 2024 г. к среднемесячному уровню 2021 г., сезонность устранена)

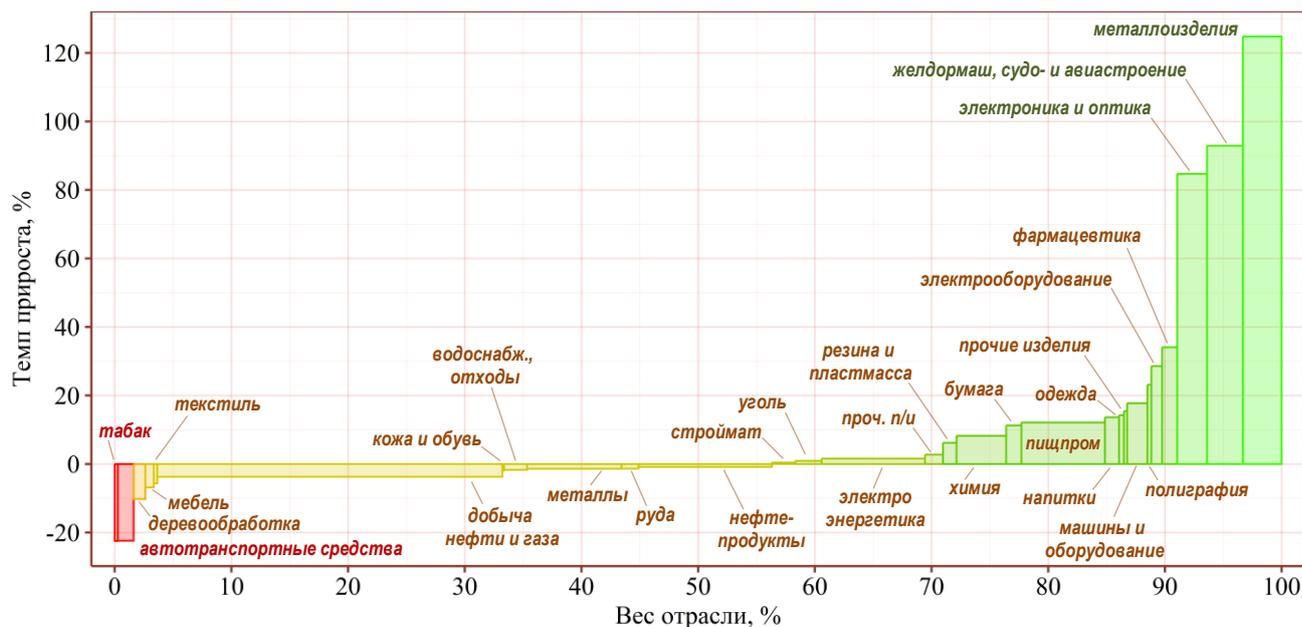
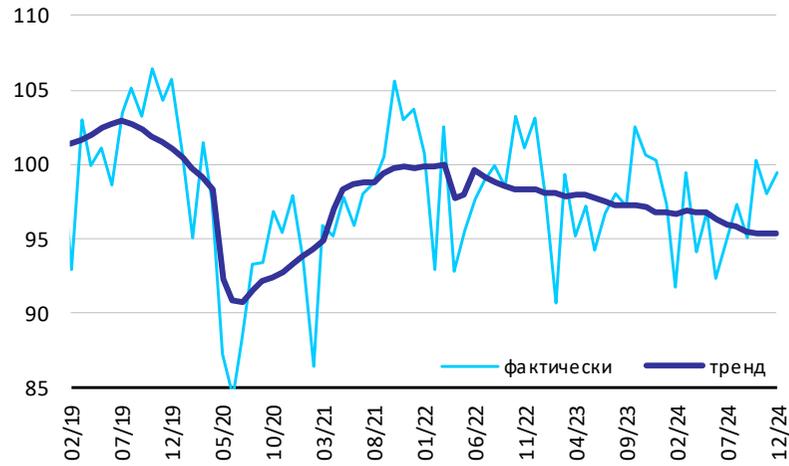


Таблица 1. Индексы промышленного производства (темпы прироста, %)

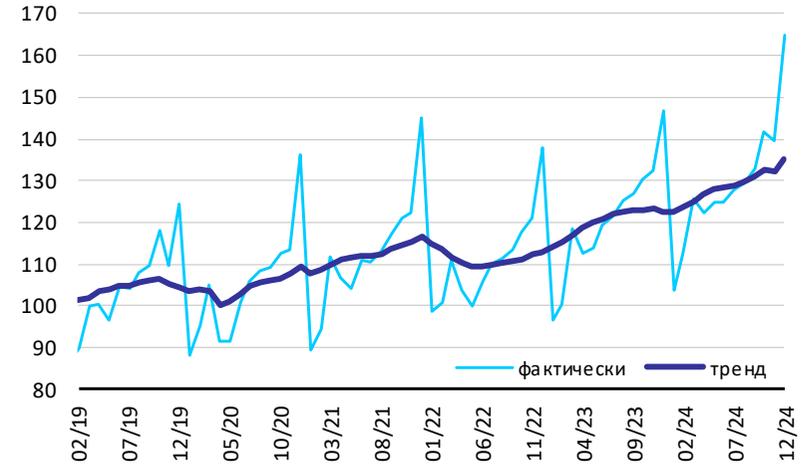
	третий квартал 2024	четверты й квартал 2024	октябрь 2024	ноябрь 2024	декабрь 2024
Промышленное производство					
к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u>					
данные Росстата	11.9	17.1	12.9	16.1	22.4
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	13.8	14.5	15.6	13.8	14.2
к предыдущему месяцу (сезонность устранена)					
данные Росстата	0.1	1.3	1.0	0.5	2.3
оценка ЦМАКП	0.2	1.3	1.4	-0.2	2.6
Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	-7.9	-5.9	-5.8	-6.0	-5.9
Обрабатывающие производства	21.2	26.8	20.3	27.1	32.7
Производство пищевых продуктов	19.2	15.6	16.0	14.4	16.3
Сырьевые производства	6.3	6.1	6.8	5.7	5.8
Производство нефтепродуктов	-3.2	-4.2	-5.9	-5.3	-1.6
Товары инвестиционного спроса	20.6	24.6	14.9	28.0	32.5
Производство ТДП	-39.0	-31.1	-28.9	-33.5	-31.0
Производство непрод.товаров повседневного спроса	26.6	27.7	14.7	32.0	37.7
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	6.4	6.8	5.8	4.7	9.5
Водоснабжение; водоотведение	6.2	16.4	11.0	11.7	26.1
Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)					
Добыча полезных ископаемых	-0.3	0.1	0.3	-0.2	0.3
Обрабатывающие производства	0.6	2.1	2.1	-0.3	4.4
Производство пищевых продуктов	0.2	0.2	-0.2	-0.9	1.8
Сырьевые производства	-1.2	0.9	0.8	0.2	1.6
Производство нефтепродуктов	0.5	0.2	-1.2	-0.8	2.6
Товары инвестиционного спроса	-0.2	0.9	2.8	-1.4	1.4
Производство ТДП	-4.7	-0.2	10.7	-10.6	0.5
Производство непрод.товаров повседневного спроса	-1.3	2.5	-0.9	4.2	4.3
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	-0.8	-0.1	1.4	0.1	-1.9
Водоснабжение; водоотведение	-1.1	2.0	1.8	-0.4	4.6

**График 5. Динамика производства по основным видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)**

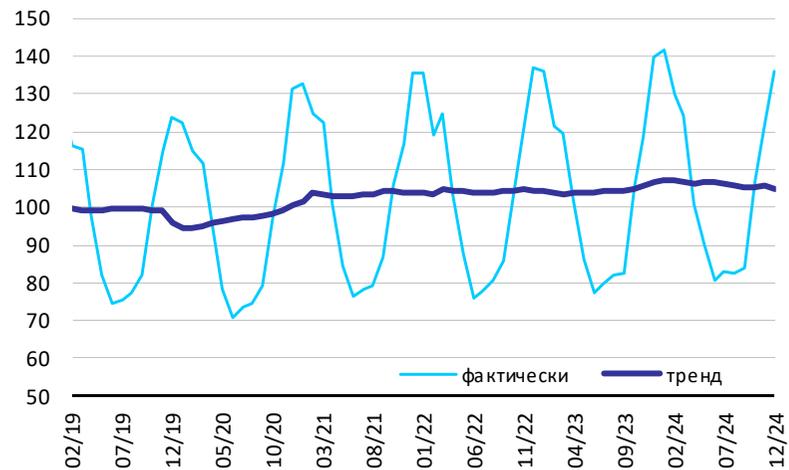
Добыча полезных ископаемых



Обрабатывающие производства



Обеспечение электрической энергией, газом, теплом



Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов

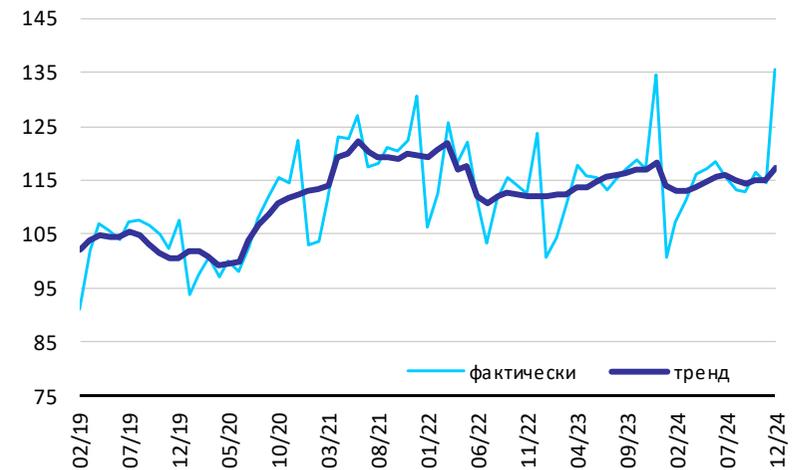
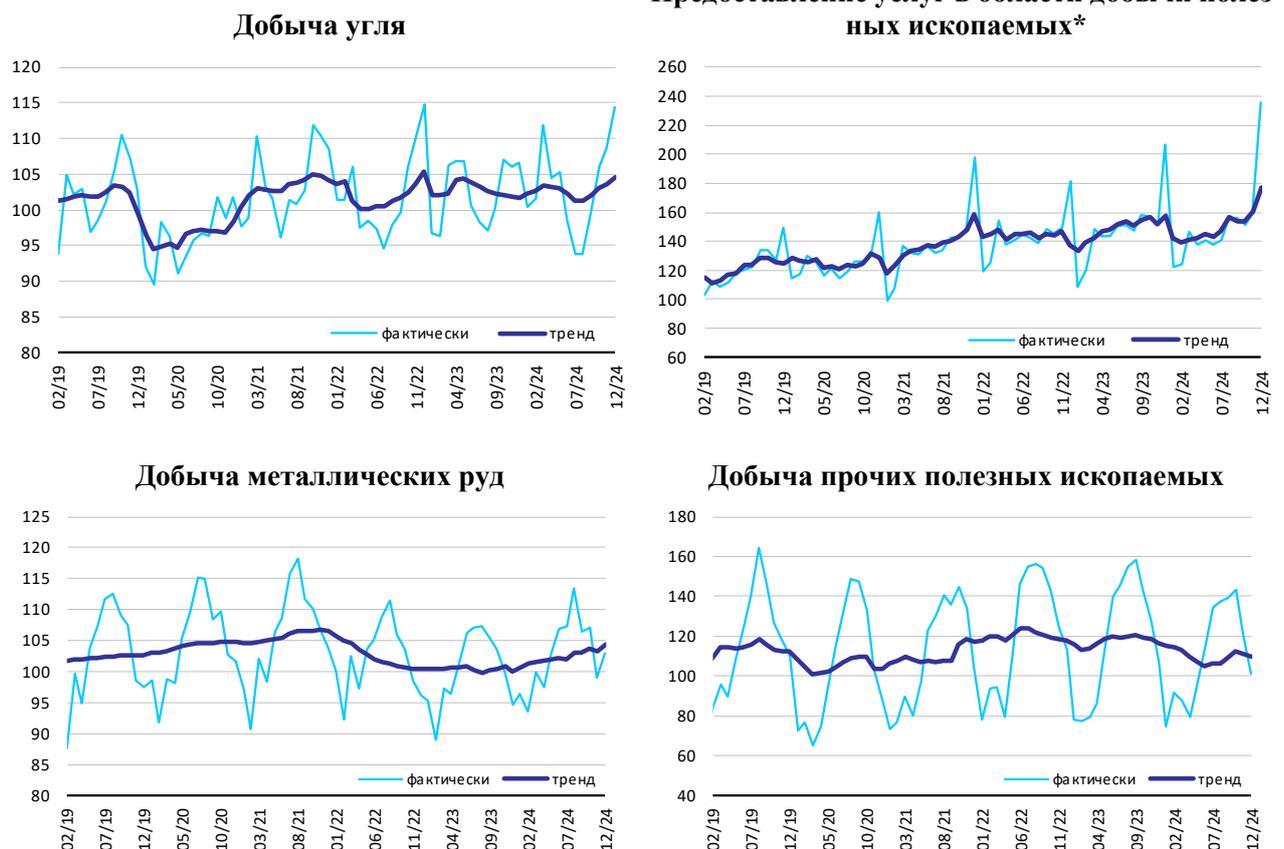
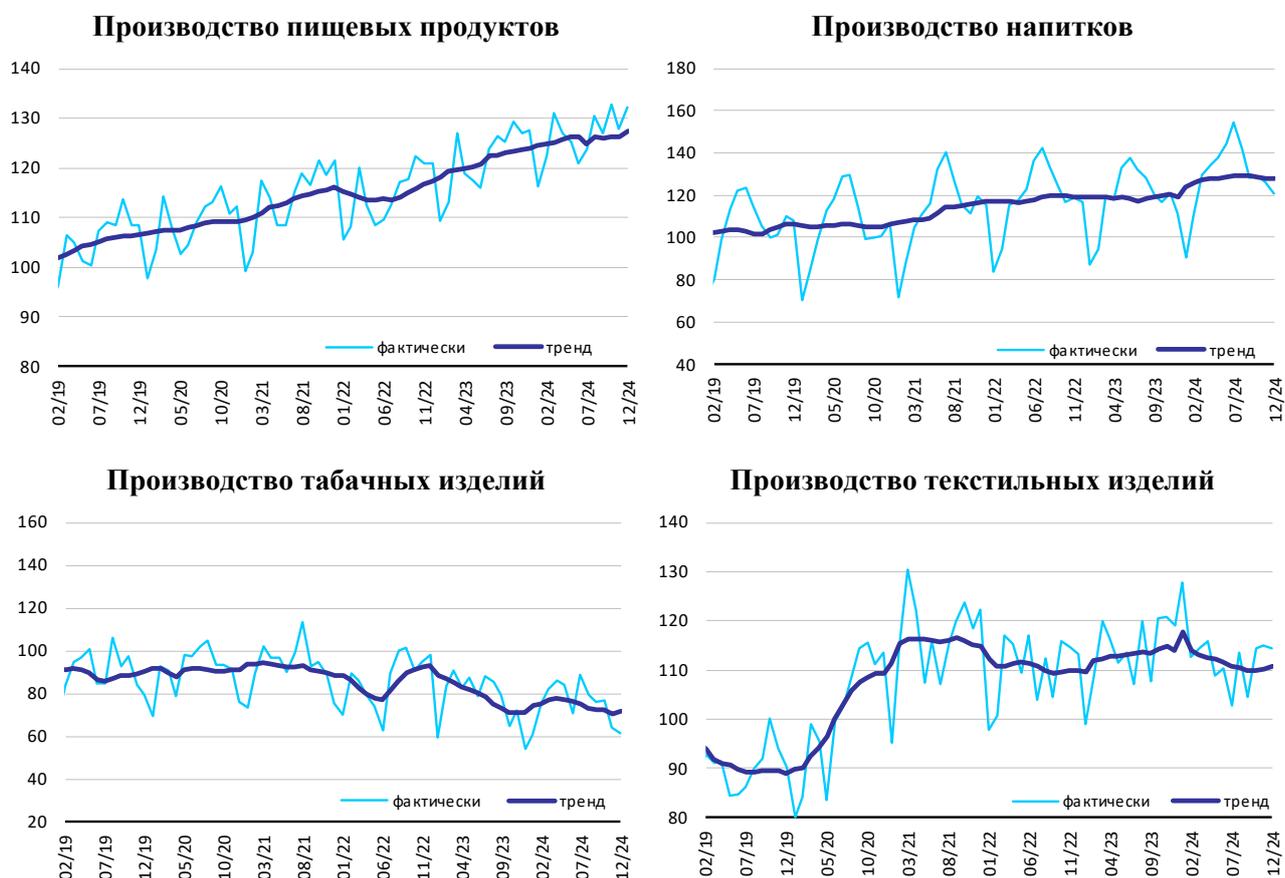


График 6. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

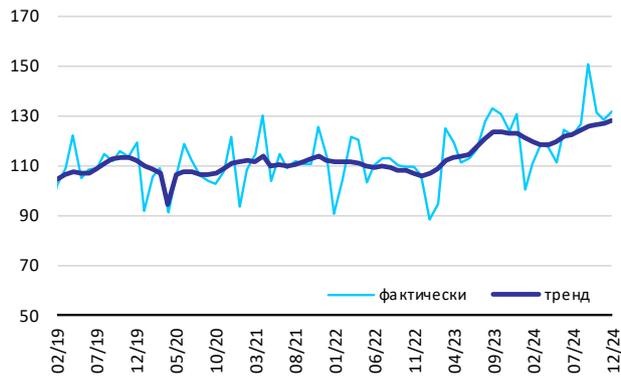


* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

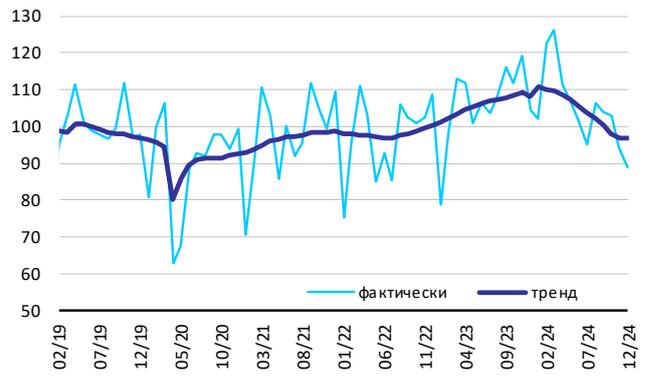
График 7. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности



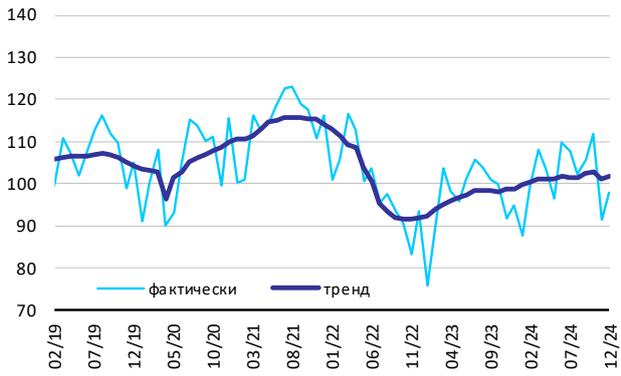
Производство одежды



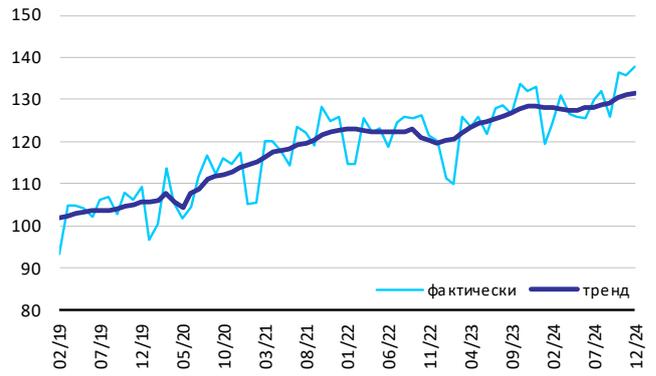
Производство кожи и изделий из кожи



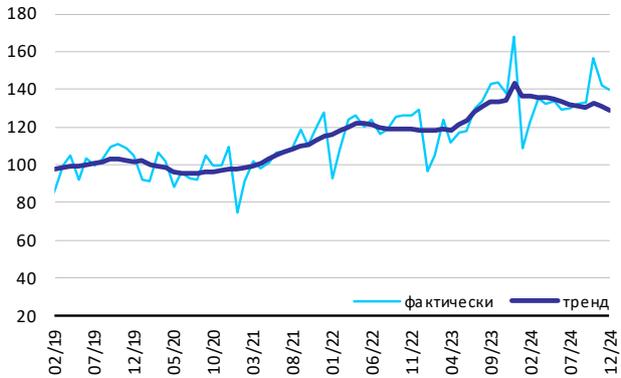
Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели



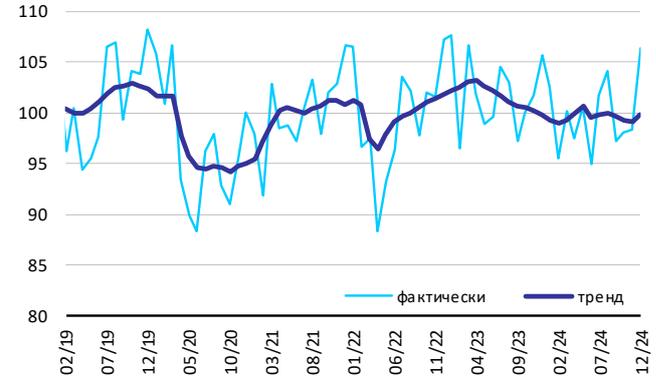
Производство бумаги и бумажных изделий



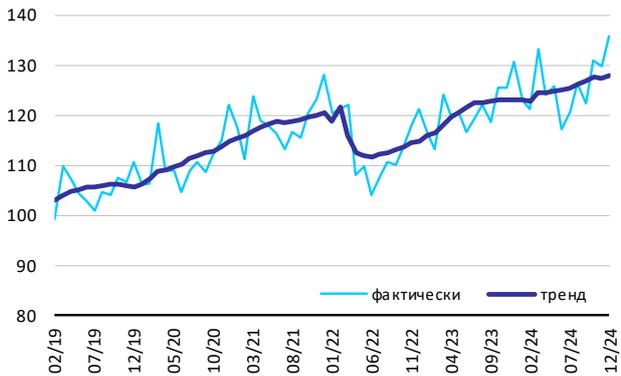
Деятельность полиграфическая



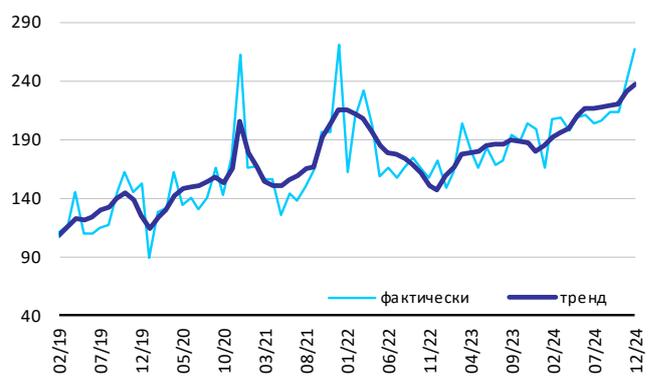
Производство кокса и нефтепродуктов



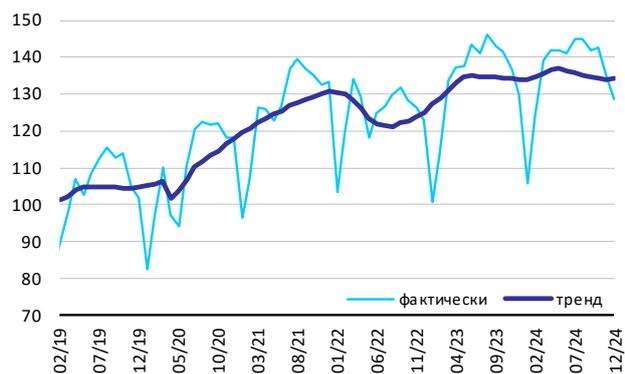
Производство химических веществ и химических продуктов



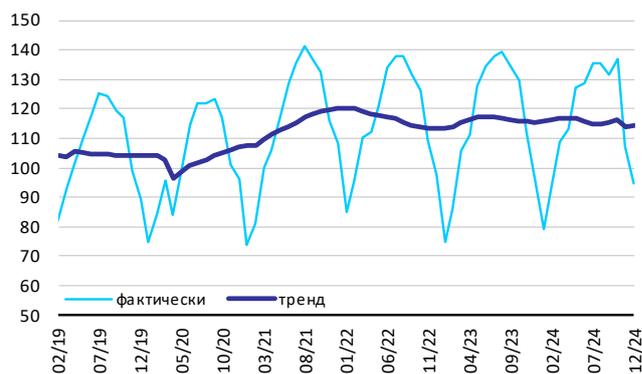
Производство лекарственных средств и материалов



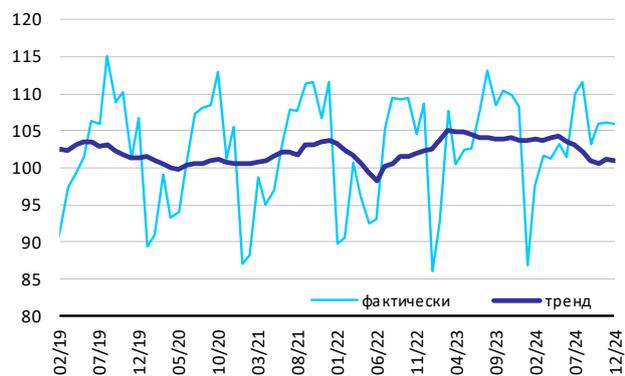
Производство резиновых и пластмассовых изделий



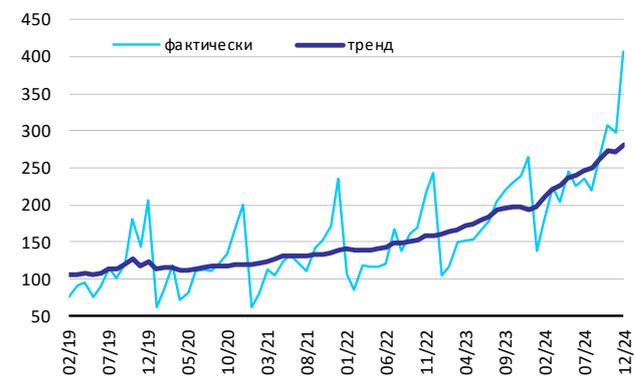
Производство стройматериалов и стекла



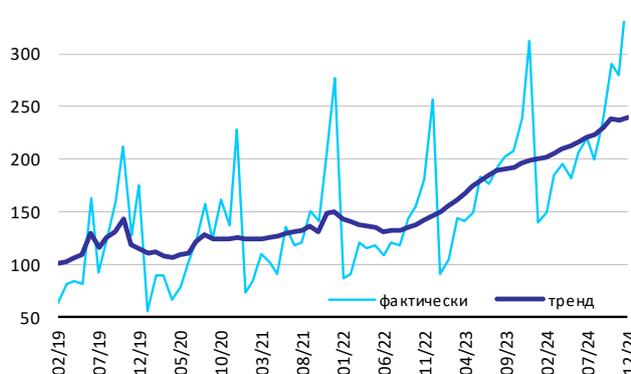
Производство металлургическое



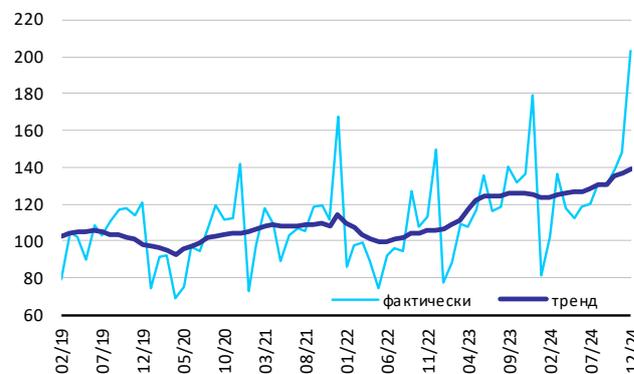
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



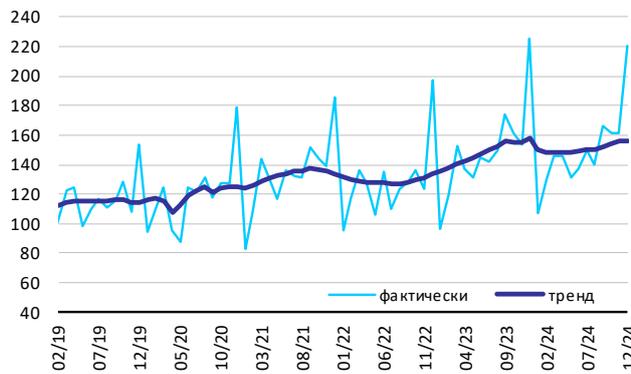
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



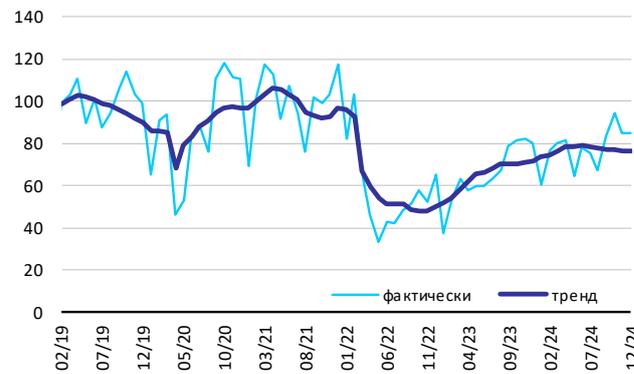
Производство электрического оборудования



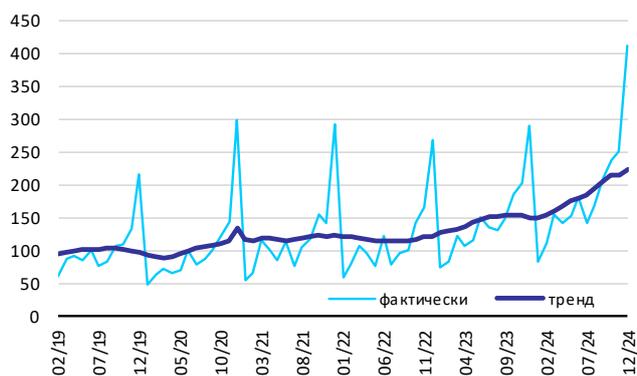
Производство машин и оборудования



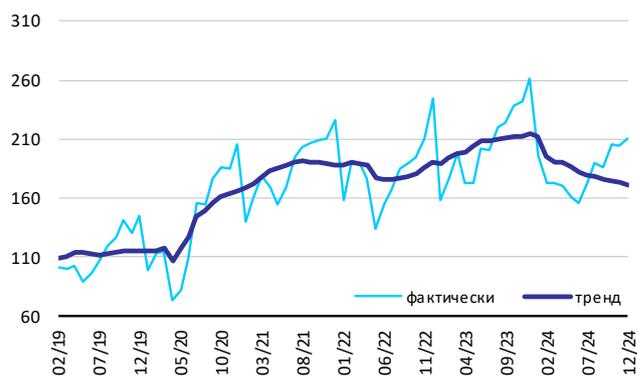
Производство автотранспортных средств



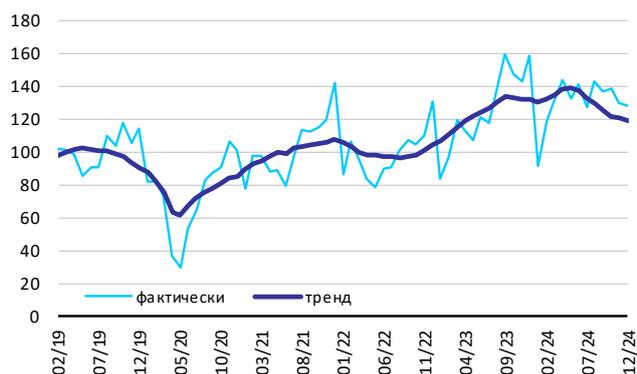
Производство прочих транспортных средств и оборудования



Производство мебели



Производство прочих готовых изделий⁹



Приложение. Методологический комментарий: о различии в оценке индекса промышленного производства Росстатом и ЦМАКП

Оценки с устранением сезонности уточнены по сравнению с предшествующей запиской. Уточнение имело технический характер.

Методика ЦМАКП основана на исходных данных Росстата о производстве продукции в натуральном выражении и аналогична, в целом, методике Росстата.

Основные отличия реализации методики в ЦМАКП:

1) использование более узкого круга товаров-представителей, однако, с более надёжными данными о производстве (исключались ряды с разнонаправленным для разных лет уточнением данных, превышающим по модулю 10% от годового уровня выпуска); если у Росстата заявлено свыше 1100 товаров-представителей (хотя, по имеющимся у нас косвенным данным, Росстат фактически использует более узкую корзину), у нас – 475, которые агрегируются в 169 подотраслей на уровне 4 знаков ОКВЭД (кроме того, по 19 подотраслям мы используем напрямую отраслевые индексы Росстата; мы также исключаем из счета *услуги по добыче полезных ископаемых*, так как, по нашему мнению, в силу особенностей методики, динамика этих услуг отражает в большей степени их вынос на аутсорсинг, чем реальную производственную активность в секторе добычи¹⁰).

2) исправление выбросов (случайных сильных колебаний выпуска) на уровне видов продукции, связанных, как правило, с ошибками отчётности по отдельным регионам;

3) разработанный в ЦМАКП алгоритм учёта календарного фактора;

4) снятие сезонности с рядов продуктов, а не видов деятельности.

Руководитель направления реального сектора
Ведущий эксперт

В. Сальников
Д. Галимов

⁹ Производство ювелирных изделий, мединструментов и неэлектрического медоборудования, спортоваров, игр и игрушек, музыкальных инструментов.

¹⁰ Показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении.